

ธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิล

สรุปแนวโน้มธุรกิจ

ISIC : 52273200 การผลิตสายไฟฟ้าและสายเคเบิลอื่นๆ

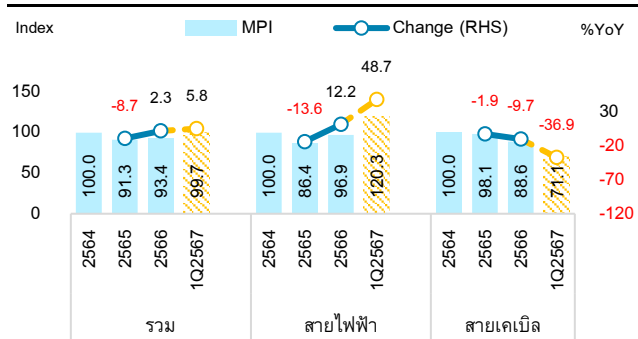
ธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิลในปี 2567/2568 มีแนวโน้ม “Neutral +” โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้สายไฟฟ้าและสายเคเบิลเพื่อใช้ในการก่อสร้างภาครัฐโดยเฉพาะโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ที่คาดว่าจะเร่งตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 หลังการจัดทำงบประมาณรายจ่ายประจำปีแล้วเสร็จ ประกอบกับการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าของภาคเอกชนเพื่อเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าของไทยให้เป็นไปตามร่างแผน PDP2023¹ ซึ่ง ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 กำลังผลิตไฟฟ้าของไทยยังต่ำกว่าเป้าหมายราว 26,410 MW

อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีความเสี่ยงจากต้นทุนราคาทองแดงที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันตลาดโลก ซึ่งจะกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ ประกอบกับเศรษฐกิจประเทศคู่ค้ามีแนวโน้มชะลอตัวจากผลของการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงก่อนหน้า ซึ่งอาจกระทบต่อปริมาณการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลของไทยให้ปรับลดลงได้

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิลในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 มีทิศทางปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับภาพรวมในปีก่อน สะท้อนจากดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมของธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิล (MPI) ที่เพิ่มขึ้น 5.8%YoY ตามปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นของสายไฟฟ้าเป็นสำคัญ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของปริมาณการก่อสร้างที่อยู่อาศัยต่อเนื่องมาจากช่วงปี 2566 รวมถึงการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยวที่สนับสนุนให้ผู้ประกอบการลงทุนปรับปรุงสิ่งปลูกสร้างที่ทรุดโทรมในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 เพื่อรองรับการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ อย่างไรก็ตาม การผลิตสายเคเบิลปรับตัวลดลงตามการชะลอการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาลที่ได้รับผลกระทบจากความล่าช้าของการจัดทำงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567

รูปที่ 1 ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ของธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิล

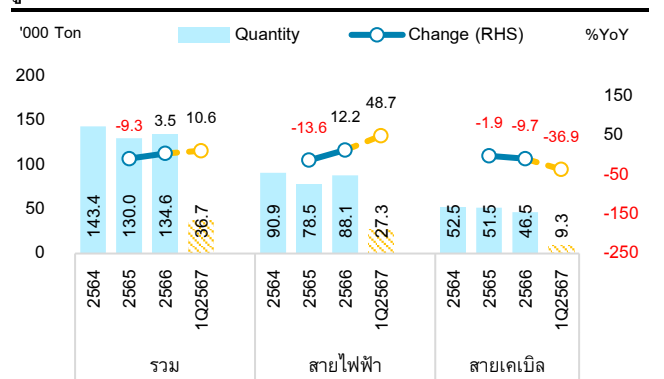


ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

สถานการณ์ด้านการผลิตและการจำหน่าย

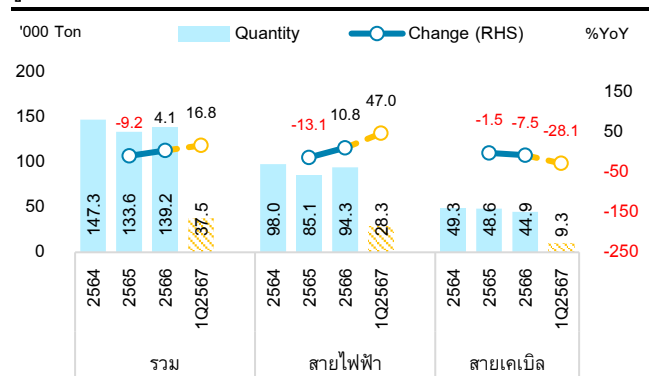
ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 มีปริมาณการผลิตสายไฟฟ้าและสายเคเบิลรวมทั้งสิ้น 36,667 ตัน เพิ่มขึ้น 10.6%YoY ตามปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นของสายไฟฟ้าเป็นสำคัญ โดยแบ่งเป็นการผลิตสายไฟฟ้า 27,339 ตัน เพิ่มขึ้น 48.7%YoY และการผลิตสายเคเบิล 9,328 ตัน ลดลง 36.9%YoY สำหรับในด้านการจำหน่ายพบว่าปริมาณทั้งสิ้น 37,547 ตัน เพิ่มขึ้น 16.8%YoY ตามการจำหน่ายสายไฟฟ้าที่ปรับเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการผลิต ทั้งนี้ ความต้องการบริโภคสายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเมืองอุตสาหกรรมในภาคอสังหาริมทรัพย์โดยเฉพาะการก่อสร้างที่อยู่อาศัยที่กลับมาเพิ่มขึ้นหลังชะลอการก่อสร้างในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ขณะที่ความต้องการบริโภคสายเคเบิลปรับลดลงตามการชะลอตัวของความต้องการใช้สายไฟฟ้าแรงดันสูงและสายเคเบิลเพื่อการสื่อสาร เนื่องจากความล่าช้าของการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐที่ได้รับผลกระทบจากการจัดทำงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 จึงทำให้ต้องเลื่อนการจัดประมูลโครงการก่อสร้างใหม่ออกไปจากกำหนดการเดิม

รูปที่ 2 ปริมาณการผลิตสายไฟฟ้าและสายเคเบิลของไทย



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

รูปที่ 3 ปริมาณการจำหน่ายสายไฟฟ้าและสายเคเบิลของไทย



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

¹ PDP2023 คือ ร่างแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2566-2580 (ข้อมูล ณ วันที่ 9 พ.ค. 2567)

สถานการณ์ด้านการส่งออก

สำหรับด้านการส่งออกพบว่าในแต่ละปีไทยจะมีการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 12% ของปริมาณการผลิตทั้งหมด โดยจากข้อมูลของกระทรวงพาณิชย์พบว่า ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 ไทยมีมูลค่าการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลทั้งสิ้น 1,075 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้น 1.2%YoY จากการส่งออกที่เพิ่มขึ้นในตลาดญี่ปุ่น และอเมริกา เป็นสำคัญ โดยเฉพาะตลาดอเมริกาที่เร่งตัวสูงถึง 24.9%YoY ตามการฟื้นตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจอเมริกาโดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความแข็งแกร่งของตลาดแรงงาน อย่างไรก็ดี ตลาดส่งออกอื่นๆ มีแนวโน้มชะลอลงจากผลกระทบของปัญหาเศรษฐกิจโลก สำหรับตลาดส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิลที่มีมูลค่าสูงสุดของไทยในปี 2566 ได้แก่ ญี่ปุ่น คิดเป็นสัดส่วน 26.0% ของมูลค่าการส่งออกทั้งหมด รองลงมาคือ อเมริกา 18.0% และกัมพูชา 7.8% ตามลำดับ

ตารางที่ 1 มูลค่าการส่งออกสายไฟฟ้าและสายเคเบิล จำแนกรายตลาด

| ประเทศ | Value (USD mn) | | Change (%YoY) | | Share (%) | |
|--------------|----------------|------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| | 2566 | 1Q67 | 2566 | 1Q67 | 2566 | 1Q67 |
| ญี่ปุ่น | 279 | 69 | -2.9 | 6.4 | 26.0 | 26.8 |
| อเมริกา | 193 | 44 | 4.1 | 24.9 | 18.0 | 16.9 |
| กัมพูชา | 84 | 16 | -16.2 | -34.5 | 7.8 | 6.2 |
| จีน | 60 | 15 | -10.7 | -1.7 | 5.6 | 5.7 |
| เวียดนาม | 61 | 13 | 1.9 | -8.7 | 5.7 | 4.9 |
| อื่นๆ | 398 | 102 | -15.8 | 0.0 | 37.0 | 39.4 |
| Total | 1,075 | 258 | -8.3 | 1.2 | 100.0 | 100.0 |

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจ

ธุรกิจสายไฟฟ้าและสายเคเบิลในระยะ 1 ปีข้างหน้า คาดว่าจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากการลงทุนของภาครัฐที่คาดว่าจะเร่งตัวขึ้นมากหลังรัฐบาลสามารถจัดหางบประมาณรายจ่ายประจำปี 2567 แล้วเสร็จในช่วงปลายเดือนเมษายนที่ผ่านมา ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการใช้งานสายไฟฟ้าและสายเคเบิลกลับมาขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะความต้องการใช้งานเพื่อรองรับการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ทั้งในโครงการลงทุนต่อเนื่องและในโครงการลงทุนที่จะเปิดประมูลใหม่ รวมถึงการเร่งพัฒนาโครงการต่างๆ ในพื้นที่ EEC เพื่อเร่งยกระดับความสามารถทางการแข่งขันด้านนวัตกรรมซึ่งเป็นหนึ่งในปัญหาเชิงโครงสร้างของไทยให้ เพื่อแก้ปัญหาสินค้าไทยไม่ตอบสนองกับความต้องการของโลกที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากการลงทุนต่อเนื่องของภาคเอกชนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพื่อพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของไทยให้เป็นไปตามแผน PDP2023 ซึ่ง ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2567 ยังเหลือส่วนต่างกำลังผลิตไฟฟ้าอีกถึง 26,410 MW ที่ต้องลงทุนเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

อย่างไรก็ตาม ธุรกิจยังคงมีปัจจัยเสี่ยงจากต้นทุนการผลิตที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นตามราคาทองแดงตลาดโลกที่คาดว่าในปี 2567 จะ

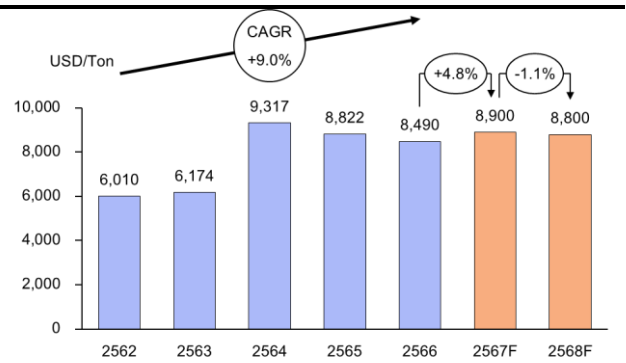
ปรับเพิ่มขึ้น 4-5% ตามทิศทางราคาน้ำมันตลาดโลกที่ยังคงถูกกดดันจากปัญหาด้านภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในพื้นที่ตะวันออกกลางและยุโรป ซึ่งราคาทองแดงที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวจะกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวจากผลของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางประเทศต่างๆ ในช่วงก่อนหน้าเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งอาจกระทบต่อการส่งออกสินค้าสายไฟฟ้าและสายเคเบิลของไทยให้ปรับลดลงได้

ตารางที่ 2 กำลังผลิตไฟฟ้าของไทยตามแผน PDP2018

| กำลังผลิตไฟฟ้า | Unit: MW |
|--|---------------|
| ณ สิ้น มีนาคม 2567 | 50,801 |
| เป้าหมายปี 2580 ตามร่างแผน PDP2023 | 77,211 |
| กำลังผลิตไฟฟ้าที่ต้องพัฒนาเพื่อให้ได้ตามร่างแผน PDP2023 | 26,410 |

ที่มา : สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน

รูปที่ 4 แนวโน้มราคาทองแดง



ที่มา : World Bank (ข้อมูล ณ เดือน เม.ย. 2567)

LH BANK BUSINESS RESEARCH

**ดร. อนพล ศรีธัญพงษ์**

ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยธุรกิจ

**นันทพงศ์ พันทวีศักดิ์**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

**ธีรทนต์ ศรีทองเต็ม**

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

**เชี่ยวชญา ศรีชัยยา**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

**วิลันดา ดิสระเตติวัฒน์**

นักเศรษฐศาสตร์อาวุโส

**วิชรพันธ์ นียม**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

**ณวัชร หันสุเวช**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Thematic)

**ศรีอำไพ อิงคกิตติ**

นักวิเคราะห์อาวุโส (Industry)

วิจัยธุรกิจ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ฉบับ

เข้าใจ

ตอบโจทย์



Scan Here

For More Articles

<https://www.lhbank.co.th/economic-analysis/>